

**RESOLUTIONS**  
**(AGO DU 23/04/2021)**

**PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances « CO.M.A.R », réunie le vendredi 23 Avril 2021 à 13 heures au siège de la société, Avenue Habib Bourguiba, Immeuble COMAR, 1001 Tunis, et après lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société et du rapport général des commissaires aux comptes pour l'exercice 2020, approuve les états financiers arrêtés au 31/12/2020, tels qu'ils lui ont été présentés et donne quitus aux administrateurs pour leur gestion dudit exercice.

Mise aux voix cette résolution est adoptée à l'unanimité

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif aux conventions prévues par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales approuve lesdites conventions et approuve les éléments de rémunération des dirigeants tels que figurant dans ledit rapport.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité

**TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des fonctions et des responsabilités occupées par Monsieur le Président du conseil, Monsieur le Directeur Général et par Messieurs les Administrateurs dans d'autres sociétés en tant que Gérant, Administrateur, Président Directeur Général, Directeur Général, Membre du directoire ou du Conseil de Surveillance et ce en application des dispositions des articles 192 et 209 du Code des Sociétés Commerciales.

Mise aux voix cette résolution est adoptée à l'unanimité

**QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la cooptation, en qualité de nouvel administrateur, de Monsieur Selim AZZABI pour un mandat expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2023

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité

**CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire constate l'arrivée à échéance des mandats d'administrateurs de Messieurs Nebil BEN YEDDER et Hakim BEN HAMOUDA lors de la présente assemblée. L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer, en qualité d'administrateurs pour une durée de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2023

- Monsieur Nebil BEN YEDDER
- Monsieur Hakim BEN HAMOUDA

En conséquence, la composition du Conseil d'Administration sera comme suit :

<b>Administrateur</b>	<b>Echéance du mandat, qui prendra fin lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de :</b>
- La société SICOF	2021
- AXA (1 er siège)	2021
- AXA (2 ième siège)	2021
- Monsieur Slaheddine LADJIMI	2022
- Monsieur Hakim BEN YEDDER	2022

- Monsieur Karim BEN YEDDER	2022
- Monsieur Bernard Paul MARSEILLE	2022
- La société PARENIN S.A	2022
- Madame Selma BELLEGHA	2022
- Monsieur Selim AZZABI	2023
- Monsieur Nebil BEN YEDDER	2023
- Monsieur Hakim BEN HAMOUDA	2023

Mise aux voix cette résolution est adoptée à l'unanimité

#### **SIXIEME RESOLUTION :**

Constatant qu'un montant de 850 000,000 dinars, inscrits au passif du bilan au crédit du compte « réserve spéciale d'investissement » rempli désormais les conditions permettant son reclassement, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter ledit montant au compte « **Réserve pour toutes éventualités** »

Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité

#### **SEPTIEME RESOLUTION :**

Constatant l'arrivée à échéance du mandat de la société « **FINOR** », commissaire aux comptes lors de la présente assemblée, l'assemblée générale ordinaire décide de nommer la société « **FINOR** » en qualité de co-commissaire aux comptes, pour une durée de trois ans, expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2023.

Mise aux voix cette résolution est adoptée à l'unanimité

#### **HUITIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'affectation du résultat de l'exercice, s'élevant à **25 372 130,030 dinars**, telle qu'elle a été proposée par le Conseil d'Administration comme suit :

<b>Résultat Net</b>	<b>25 372 130,030</b>
<b>Bénéfice distribuable</b>	<b>25 372 130,030</b>
Dividende 2020(*)	-16 000 000,000
<b>Réserve pour toutes éventualités</b>	<b>9 372 130,030</b>

(\*) soumis à retenue à la source pour les personnes physiques

Et fixe la date de mise en paiement des dividendes au plus tard le 30/04/2021

Mise aux voix cette résolution est adoptée à l'unanimité

#### **NEUVIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant brut des jetons de présence pour l'exercice 2021 à **160 000 Dinars**.

Mise aux voix cette résolution est adoptée à l'unanimité

#### **DIXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe la rémunération brute du comité permanent d'audit pour l'exercice 2021 à **36 000 dinars**.

Mise aux voix cette résolution est adoptée à l'unanimité

**ONZIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe la rémunération brute du comité des risques pour l'exercice 2021 à **30 000** dinars.

Mise aux voix cette résolution est adoptée à l'unanimité

**DOUZIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous les pouvoirs au représentant légal de la société ou à toute personne mandatée par lui, sous sa responsabilité, pour effectuer toutes les formalités de dépôt ou de publication prescrites par la loi.

Mise aux voix cette résolution est adoptée à l'unanimité

**ACTIF DU BILAN AU 31 DECEMBRE 2020**

ACTIF	Note	2020			2019
		Montant Brut	Amort & Prov	Montant Net	Montant Net
<b>AC1 Actifs incorporels</b>					
AC11 Investissements de recherche et développement		1 399 011,435		1 399 011,435	1 458 628,419
AC12 Concessions, Brevets, licences, Marques		16 780 214,821	13 904 104,788	2 876 110,033	3 484 349,944
AC13 Fonds commercial		15 000,000		15 000,000	15 000,000
	AC1	<b>18 194 226,256</b>	<b>13 904 104,788</b>	<b>4 290 121,468</b>	<b>4 957 978,363</b>
<b>AC2 Actifs corporels d'exploitation</b>					
AC21 Installations techniques et machines		22 488 302,030	17 198 088,539	5 290 213,491	4 372 657,527
AC22 Autres installations, outillage et mobilier		976 600,497	922 871,414	53 729,083	50 882,661
	AC2	<b>23 464 902,527</b>	<b>18 120 959,953</b>	<b>5 343 942,574</b>	<b>4 423 540,188</b>
<b>AC3 Placements</b>					
<b>AC31 Terrains et constructions</b>		<b>73 724 903,603</b>	<b>17 594 962,545</b>	<b>56 129 941,058</b>	<b>56 987 363,478</b>
AC311 Terrains et constructions d'exploitation		13 824 541,362	8 292 626,351	5 531 915,011	5 907 179,641
AC312 Terrains et constructions hors exploitation		59 900 362,241	9 302 336,194	50 598 026,047	51 080 183,837
<b>AC32 Placements dans les entreprises liées et participations</b>		<b>333 336 784,036</b>	<b>18 577 165,229</b>	<b>314 759 618,807</b>	<b>344 884 508,024</b>
AC321 Parts dans les entreprises liées		106 252 363,114	9 073 830,317	97 178 532,797	89 082 956,290
AC323 Parts dans les entreprises avec un lien de participation		210 725 125,922	9 503 334,912	201 221 791,010	196 718 856,734
AC324 Bons et obligations émis par les entreprises avec lien de participation		16 359 295,000		16 359 295,000	59 082 695,000
<b>AC33 Autres placements financiers</b>		<b>255 489 320,579</b>	<b>2 407 926,411</b>	<b>253 081 394,168</b>	<b>199 200 979,871</b>
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP		48 833 355,461	2 117 862,522	46 715 492,939	35 967 639,825
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe		167 609 171,600	250 000,000	167 359 171,600	154 640 320,000
AC334 Autres prêts		7 843 641,691	40 063,889	7 803 577,802	5 939 868,219
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaire et financiers		31 200 000,000		31 200 000,000	2 650 000,000
AC336 Autres		3 151,827		3 151,827	3 151,827
<b>AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes</b>		<b>16 276 438,166</b>		<b>16 276 438,166</b>	<b>14 610 147,867</b>
	AC3	<b>678 827 446,384</b>	<b>38 580 054,185</b>	<b>640 247 392,199</b>	<b>615 682 999,240</b>
<b>AC5 Parts des réassureurs dans les provisions techniques</b>					
AC510 Provisions pour primes non acquises		7 960 214,739		7 960 214,739	10 403 035,538
AC530 Provisions pour sinistres ( vie)		254 090,000		254 090,000	418 409,000
AC531 Provisions pour sinistres (non vie)		66 569 804,348		66 569 804,348	50 781 892,160
	AC5	<b>74 784 109,087</b>	<b>0,000</b>	<b>74 784 109,087</b>	<b>61 603 336,698</b>
<b>AC6 Créances</b>					
<b>AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe</b>		<b>109 373 475,053</b>	<b>50 598 051,775</b>	<b>58 775 423,278</b>	<b>57 482 025,662</b>
AC611 Primes acquises et non émises et primes à annuler		4 836 204,766		4 836 204,766	3 975 306,411
AC612 Autres créances nées d'opérations d'assurance directe		85 671 868,244	50 598 051,775	35 073 816,469	32 388 261,282
AC613 Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance		18 865 402,043		18 865 402,043	21 118 457,969
<b>AC62 Créances nées d'opérations de réassurance</b>		<b>48 976 643,581</b>	<b>769 812,635</b>	<b>48 206 830,946</b>	<b>11 568 299,220</b>
<b>AC63 Autres créances</b>		<b>8 746 514,754</b>	<b>0,000</b>	<b>8 746 514,754</b>	<b>8 869 885,243</b>
AC631 Personnel		146 916,010		146 916,010	204 739,617
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		6 206 909,501		6 206 909,501	6 523 034,414
AC633 Débiteurs divers		2 392 689,243		2 392 689,243	2 142 111,212
	AC6	<b>167 096 633,388</b>	<b>51 367 864,410</b>	<b>115 728 768,978</b>	<b>77 920 210,125</b>
<b>AC7 Autres éléments d'actifs</b>					
<b>AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse</b>		<b>6 393 209,496</b>	<b>0,000</b>	<b>6 393 209,496</b>	<b>3 543 608,183</b>
<b>AC72 Charges reportées</b>		<b>10 242 885,225</b>	<b>0,000</b>	<b>10 242 885,225</b>	<b>11 127 222,138</b>
AC721 Frais d'acquisitions reportés		10 242 885,225		10 242 885,225	11 127 222,138
<b>AC73 Comptes de régularisation Actif</b>		<b>11 545 506,706</b>	<b>0,000</b>	<b>11 545 506,706</b>	<b>10 434 654,759</b>
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus		7 625 245,115		7 625 245,115	6 224 114,846
AC733 Autres comptes de régularisation		3 920 261,591		3 920 261,591	4 210 539,913
<b>AC75 Autres</b>		<b>43 314,203</b>	<b>0,000</b>	<b>43 314,203</b>	<b>23 851,623</b>
	AC7	<b>28 224 915,630</b>	<b>0,000</b>	<b>28 224 915,630</b>	<b>25 129 336,703</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>990 592 233,272</b>	<b>121 972 983,336</b>	<b>868 619 249,936</b>	<b>789 717 401,317</b>

**CAPITAUX PROPRES ET PASSIF AU 31 DECEMBRE 2020**

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	2020	2019
		Montant Net	Montant Net
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
CP1 Capital social ou fonds équivalent		50 000 000,000	50 000 000,000
CP2 Réserves et primes liées au capital		161 796 742,840	151 574 612,810
CP4 Autres capitaux propres		20 138 179,647	20 988 179,647
<b>Total Capitaux propres après affectation</b>	CP1	<b>231 934 922,487</b>	<b>222 562 792,457</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>PA2 Provisions pour autres risques et charges</b>			
<b>PA23 Autres provisions</b>		1 326 155,527	1 308 655,527
		<b>1 326 155,527</b>	<b>1 308 655,527</b>
<b>PA3 Provisions techniques brutes</b>			
PA310 Provisions pour primes non acquises		61 876 557,637	61 911 077,058
PA320 Provisions d'assurance vie		2 367 296,667	2 952 486,305
PA330 Provision pour sinistres (vie)		3 771 531,601	3 482 635,333
PA331 Provision pour sinistres (non vie)		353 638 147,824	334 680 975,598
PA340 Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)		3 235,411	16 120,015
PA341 Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)		8 138 460,000	6 001 869,589
PA350 Provisions pour égalisation et équilibrage		33 548 649,597	27 245 445,446
PA361 Autres provisions techniques (non vie)		15 751 191,369	16 491 933,019
	PA3	<b>479 095 070,106</b>	<b>452 782 542,363</b>
<b>PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires</b>		75 743 041,568	52 570 357,735
		<b>75 743 041,568</b>	<b>52 570 357,735</b>
<b>PA6 Autres dettes</b>			
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe		<b>8 820 554,379</b>	<b>8 825 840,373</b>
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance		<b>29 476 396,162</b>	<b>20 061 217,844</b>
PA63 Autres dettes		<b>32 750 628,815</b>	<b>22 727 307,979</b>
PA631 Dépôts et cautionnements reçus		3 461 319,567	3 400 523,443
PA632 Personnel		71 102,540	82 739,466
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		11 972 280,868	3 837 936,447
PA634 Crédoeurs divers		17 245 925,840	15 406 108,623
	PA6	<b>71 047 579,356</b>	<b>51 614 366,196</b>
<b>PA7 Autres passifs</b>			
PA71 Compte de régularisation Passif		<b>9 472 480,891</b>	<b>8 869 467,085</b>
PA712 Autres comptes de régularisation Passif		9 472 480,891	8 869 467,085
PA73 Concours Bancaires		<b>0,000</b>	<b>9 219,953</b>
	PA7	<b>9 472 480,891</b>	<b>8 878 687,038</b>
<b>Total du Passif</b>		<b>636 684 327,448</b>	<b>567 154 608,859</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF</b>		<b>868 619 249,936</b>	<b>789 717 401,317</b>

Evolution des Capitaux Propres	2016	2017	2018	2019	2020
Capitaux propres avant affectation	165 924 193,241	180 951 549,170	198 448 186,345	210 728 724,874	222 562 792,458
Résultat	30 027 355,929	32 496 637,175	27 280 538,529	25 834 067,584	25 372 130,030
Dividendes distribués	-15 000 000,000	-15 000 000,000	-15 000 000,000	-14 000 000,000	-16 000 000,000
<b>Capitaux propres après affectation</b>	<b>180 951 549,170</b>	<b>198 448 186,345</b>	<b>210 728 724,874</b>	<b>222 562 792,458</b>	<b>231 934 922,488</b>

## Etat des membres du conseil d'administration COMAR

ADMINISTRATEURS	PRINCIPALES ACTIVITES PROFESSIONNELLES	MANDATS DANS D'AUTRES CONSEILS D'ADMINISTRATION
<b>SICOF</b> Représenté par <b>MME SELMA BABBOU</b>	DGA PGI HOLDING PDG HEAVY	<ul style="list-style-type: none"> <li>- AFC</li> <li>- HEAVY</li> <li>- AMEN BANK</li> <li>- PARENIN</li> <li>- SINEW</li> <li>- PARETEC</li> </ul>
<b>AXA 1ER SIEGE (M. PHILIPPE ROCARD)</b>	PDG AXA MAROC PRESIDENT DU CONSEIL D'ASSURATOME GIE (FRANCE)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- AXA CAMEROUN</li> <li>- AXA COTE D'IVOIRE</li> <li>- AXA GABON</li> <li>- AXA CREDIT (MAROC)</li> <li>- AXA SENEGAL</li> <li>- AXA ASSISTANCE MAROC</li> <li>- SOCIETE IMMO ASSIA</li> <li>- AGMA</li> <li>- ONA COURTAGE</li> <li>- BMCE</li> <li>- CFG BANK</li> <li>- SOCIETE CENTRALE DE REASSUARNCCE</li> <li>- C.A.T</li> </ul>
<b>AXA 2EME SIEGE (M. NICOLAS DENAZELLE)</b>	DIRECTEUR DES ACTIVITES M&A DE AXA INTERNATIONAL	<ul style="list-style-type: none"> <li>- AXA COOPERATIVE INSURANCE COMPAGNY (VICE PRESIDENT CONSEIL)</li> <li>- BAO MINH INSURANCE (VIETNAM)</li> <li>- AXA AE (GREECE)</li> <li>- AXA EGYPT INVESTMENT</li> <li>- AXA ASR COPERATE MEMBER (UK)</li> <li>- AXA ASR SERVICES (UK)</li> </ul>
<b>M. SLAHEDDINE LADJIMI</b>	PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION : - COMAR - ODDO TUNISIE - AMEN SANTE - ENDA TAMWEEL	<ul style="list-style-type: none"> <li>- DELICE DANONE</li> <li>- ODDO TUNISIE</li> <li>- AMEN SANTE</li> <li>- ENDA TAMWEEL</li> </ul>
<b>M. KARIM BEN YEDDER</b>	DIRECTEUR GENERAL - AMEN BANK PDG - PGI HOLDING	<u>ADMINISTRATEUR (Personne Physique)</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- SICOF</li> <li>- CAFE BONDIN</li> <li>- CAFE BEN YEDDER</li> <li>- AFC</li> <li>- PGI HOLDING</li> <li>- TUNISIE LEASING</li> <li>- AMEN BANK</li> <li>- PARENIN</li> </ul> <u>ADMINISTRATEUR (Représentant AMEN BANK) :</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- SICAR AMEN</li> </ul> <u>ADMINISTRATEUR (Représentant SICOF) :</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- MEDITRAC INTERNATIONAL</li> </ul> <u>ADMINISTRATEUR (Représentant PGI) :</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- HEAVY</li> <li>- STLV</li> </ul>
<b>M. HAKIM BEN YEDDER</b>	DIRECTEUR GENERAL DE LA COMAR	<u>ADMINISTRATEUR (Représentant la COMAR) :</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- COMAR INVEST</li> <li>- AMEN BANK</li> <li>- SNB</li> <li>- ENNAKL AUTOMOBILE</li> <li>- AMEN SANTE</li> <li>- TUNIS RE</li> <li>- EL IMRANE</li> <li>- AMEN BANK</li> <li>- COMAR CI</li> <li>- AVENI RE</li> <li>- HAYETT</li> </ul> <u>ADMINISTRATEUR (Représentant CAFE BEN YEDDER) :</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- CAFE BONDIN CI</li> </ul> <u>ADMINISTRATEUR (Personne Physique)</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- PGI Holding</li> <li>- SICOF</li> <li>- PARENIN SA</li> <li>- GFCO</li> <li>- Café Ben Yedder</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Café BONDIN</li> <li>- Générale Alimentaire</li> </ul>
<b>M. BERNARD PAUL MARSEILLE</b>	INDEPENDANT	
<b>PARENIN S.A. (M. HALIM BEN YEDDER)</b>	DG PARENIN SA	<u>ADMINISTRATEUR (PERSONNE PHYSIQUE) :</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- PGI HOLDING</li> <li>- SICOF</li> <li>- SINEW</li> <li>- PARETEC</li> <li>- CAFE BONDIN</li> <li>- CAFE BEN YEDDER</li> <li>- MEDITRAC INTERNATIONAL</li> <li>- PARENIN SA</li> </ul> <u>ADMINISTRATEUR (Représentant PARENIN SA) :</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- AMEN FINANCE COMPAGNY</li> <li>- TUNISIE LEASING</li> <li>- HEAVY</li> <li>- STLV HERTZ</li> </ul> <u>ADMINISTRATEUR (Représentant PGI HOLDING) :</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ENNAKL AUTO</li> </ul>
<b>MME. SELMA BELLAGHA</b>	DG – ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	<ul style="list-style-type: none"> <li>- BCT</li> <li>- ATIG</li> </ul>
<b>M. NEBIL BEN YEDDER</b>	PDG : CAFE BONDIN CAFE BEN YEDDER SICOF	<u>ADMINISTRATEUR (Personne Physique)</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- DAR ZARROUK</li> <li>- GFCO</li> <li>- KAWARIS</li> <li>- GENERAL ALIMENTAIRE</li> <li>- PGI HOLDING</li> <li>- GFCO</li> <li>- CAFE BONDIN</li> </ul> <u>ADMINISTRATEUR (PERSONNE MORALE) :</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- AKYES</li> <li>- MAJESTIC</li> </ul>
<b>M. HAKIM BEN HAMMOUDA</b>	INDEPENDANT	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ABC</li> </ul>
<b>M MED SALIM AZZABI</b>	ADMINISTRATEUR CHARGE DE DEVELOPPEMENT INTERNATIONAL A LA COMAR	